

I

(Állásfoglalások, ajánlások és vélemények)

AJÁNLÁSOK

EURÓPAI RENDSZERKOCKÁZATI TESTÜLET

AZ EURÓPAI RENDSZERKOCKÁZATI TESTÜLET AJÁNLÁSA

(2017. október 20.)

a makroprudenciális politikai intézkedések határokön átnyúló hatásainak értékeléséről és az ezen intézkedésekre vonatkozó önkéntes viszonyosságról szóló ERKT/2015/2 ajánlás módosításáról

(ERKT/2017/4)

(2017/C 431/01)

AZ EURÓPAI RENDSZERKOCKÁZATI TESTÜLET IGAZGATÓTANÁCSA,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel a pénzügyi rendszer európai uniós makroprudenciális felügyeletéről és az Európai Rendszerkockázati Testület létrehozásáról szóló, 2010. november 24-i 1092/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletre⁽¹⁾ és különösen annak 3. és 16–18. cikkére,

tekintettel az Európai Rendszerkockázati Testület eljárási szabályzatának elfogadásáról szóló, 2011. január 20-i ERKT/2011/1 európai rendszerkockázati testületi határozatra⁽²⁾ és különösen annak 15. cikke (3) bekezdésének e) pontjára és 18–20. cikkére,

mivel:

- (1) A makroprudenciális politikai intézkedésekre vonatkozó önkéntes viszonyosság ERKT/2015/2 európai rendszerkockázati testületi ajánlásban⁽³⁾ meghatározott keretének biztosítania kell, hogy a valamely tagállamban aktívált minden kitétségalapú makroprudenciális politikai intézkedés tekintetében a többi tagállamban a lehető legnagyobb mértékben viszonyosságot biztosítsanak.
- (2) Az érintett tagállami hatóságok a nem jelentős kitétséggel rendelkező pénzügyi szolgáltatókat mentesíthetik a viszonyosságot biztosító intézkedés alkalmazása alól (*de minimis* elv).
- (3) Az Európai Rendszerkockázati Testület (ERKT) önkéntes viszonyosságra vonatkozó jelenlegi kerete nem szolgál útmutatással az érintett hatóságok által a kitétség jelentős jellegének meghatározásához használandó küszöbértékről. A nem jelentős kitétséggel rendelkező egyes pénzügyi szolgáltatók mentesítése során a hatóság jelenleg egy általa megfelelőnek ítélt küszöbértéket alkalmazhat, ami eltérésekhez vezethet a *de minimis* elv alkalmazása terén.
- (4) Az ilyen potenciális eltérések elkerülése érdekében az érintett aktíváló hatóságnak a viszonyosság kérésekor a jelentős jellegre vonatkozó, a pénzügyi szolgáltatók szintjén érvényesülő maximális küszöbértéket kell javasolnia. Az ERKT – ERKT/2015/4 európai rendszerkockázati testületi határozatban⁽⁴⁾ említett – állandó értékelési csoportja eltérő küszöbértéket javasolhat, amennyiben ezt szükségesnek tartja.

⁽¹⁾ HL L 331., 2010.12.15., 1. o.

⁽²⁾ HL C 58., 2011.2.24., 4. o.

⁽³⁾ Az Európai Rendszerkockázati Testület ERKT/2015/2 ajánlása (2015. december 15.) a makroprudenciális politikai intézkedések határokön átnyúló hatásainak értékeléséről és az ezen intézkedésekre vonatkozó önkéntes viszonyosságról (HL C 97., 2016.3.12., 9. o.).

⁽⁴⁾ Az Európai Rendszerkockázati Testület ERKT/2015/4 határozata (2015. december 16.) a nemzeti makroprudenciális politikai intézkedésekről az illetékes hatóságok által küldött értesítéseknek, valamint az ERKT véleményei és ajánlásai kiadásának koordinálására szolgáló keretrendszerrel és az ERKT/2014/2 határozat hatályon kívül helyezéséről (HL C 97., 2016.3.12., 28. o.).

(5) Az ERKT/2015/2 ajánlást erre tekintettel megfelelően módosítani kell,

ELFOGADTA EZT AZ AJÁNLÁST:

Módosítások

Az ERKT/2015/2 ajánlás a következőképpen módosul:

1. Az 1. szakaszban a B(2) ajánlás helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Ha a más tagállamok által biztosított viszonyosságot a vonatkozó intézkedések eredményes működéséhez szükségesnek tekintik, az érintett aktíváló hatóságok számára ajánlott, hogy az intézkedésről való értesítéssel együtt nyújtsanak be viszonyosság iránti kérést az ERKT-hez. A kérésnek a lényeges jellegre vonatkozó javasolt küszöbértéket is tartalmaznia kell.”

2. A 2. szakasz 1. pontja a következő alponttal egészül ki:

„i. »a jelentős jellegre vonatkozó küszöbérték»: az a mennyiségi küszöb, amely alatt egy adott pénzügyi szolgáltatónak az azonosított makroprudenciális kockázattal szemben abban az országban fennálló kitettsége, ahol az aktíváló hatóság a makroprudenciális politikai intézkedést alkalmazza, nem jelentősnek tekinthető.”

3. A 2. szakasz 2. pontja (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az érintett hatóságok mentesíthetik a joghatóságuk alá tartozó valamely pénzügyi szolgáltatót valamely meghatározott, viszonyosságot biztosító makroprudenciális politikai intézkedés alkalmazása alól, amennyiben e pénzügyi szolgáltató az azonosított makroprudenciális kockázattal szemben nem jelentős kitettséggel rendelkezik abban az országban, ahol az érintett aktíváló hatóság a szóban forgó makroprudenciális politikai intézkedést alkalmazza (*de minimis* elv). Az ERKT kéri az érintett hatóságokat, hogy jelentsék be az ERKT-nek az ilyen mentességeket, az ERKT honlapján közzétett, a viszonyosságot biztosító intézkedésekről való értesítésére szolgáló sablon használatával.

A *de minimis* elv alkalmazása céljára az ERKT a jelentős jellegre vonatkozó, az érintett aktíváló hatóság által az 1. szakasz B(2) ajánlásának megfelelően javasoltakon alapuló küszöbértéket ajánl. A küszöbérték kalibrálásának az ERKT által meghatározott bevált gyakorlatokat kell követnie. A jelentős jellegre vonatkozó küszöbérték a küszöbérték ajánlott maximális szintjének felel meg. A viszonyosságot biztosító érintett hatóságok alkalmazhatják a javasolt küszöbértéket, országukra vonatkozóan adott esetben meghatározhatnak alacsonyabb küszöbértéket, vagy az intézkedés tekintetében biztosíthatnak viszonyosságot a jelentős jellegre vonatkozó küszöbérték nélkül. A *de minimis* elv alkalmazása során a hatóságoknak szoroson figyelemmel kell kísérniük, hogy mutatkozik-e elszivárgás vagy szabályozási arbitrázs, és szükség esetén meg kell szüntetniük a szabályozási hézagot.”

4. A 2. szakasz 4. pontja helyébe a következő szöveg lép:

„4. Az ajánlás módosítása

Az igazgatótanács dönt arról, hogy ezen ajánlást mikor kell módosítani. Az ilyen módosítások kiterjednek különösen az olyan újabb vagy módosított makroprudenciális politikai intézkedésekre, amelyek tekintetében a C. ajánlás értelmében viszonyosság biztosítandó, valamint az egyes intézkedésekre vonatkozó információkat tartalmazó kapcsolódó mellékletekre, az ERKT által meghatározott, a jelentős jellegre vonatkozó küszöbértéket is ideértve. Az igazgatótanács továbbá meghosszabbíthatja az előző bekezdésekben meghatározott határidőket, amennyiben egy vagy több ajánlás teljesítése érdekében jogalkotási kezdeményezésekre van szükség. Az igazgatótanács különösen dönthet úgy, hogy ezt az ajánlást az uniós jog szerinti kötelező elismerési keret Európai Bizottság általi felülvizsgálatát követően, vagy az ezen ajánlással létrehozott önkéntes viszonyossági szabály működésével összefüggésben szerzett tapasztalatok alapján módosítja.”

Kelt Frankfurt am Mainban, 2017. október 20-án.

Francesco MAZZAFERRO

az ERKT Titkárságának vezetője,

az ERKT igazgatótanácsa nevében